

Pictet-EUR Short Term High Yield R dm EUR

Categoria Morningstar™

Obbligazionari High Yield EUR

Benchmark Morningstar

Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR

EUR

Usato nel Report

Benchmark Dichiarato

ICE BofA Eur HY xFi BB-B 1-3Y Cns TR EUR

Morningstar Rating™

★★

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

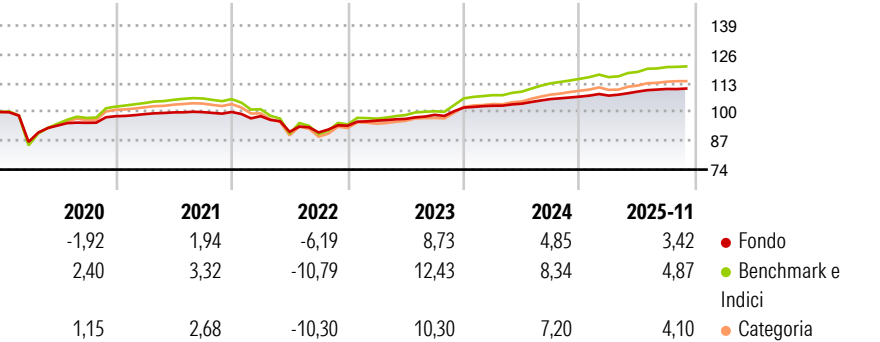
Il Comparto investe prevalentemente in un portafoglio di obbligazioni ad alto rendimento e altri strumenti di debito di seconda qualità, denominati in EUR o altre valute, nella misura in cui tali titoli sono complessivamente coperti in EUR e hanno un rating equivalente a B-,secondo la definizione dell'agenzia di rating Standard & Poor's o criteri qualitativi considerati equivalenti. La scadenza residua media del portafoglio non sarà superiore a 3 anni.

Misure di Rischio

3Y Alpha	-0,42	3Y Sharpe Ratio	1,32
3Y Beta	0,58	3Y Std Dev	1,90
3Y R-Squared	86,62	3Y Risk	Basso
3Y Info Ratio	-1,84	5Y Risk	-Med
3Y Tracking Error	1,46	10Y Risk	-Med

Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)

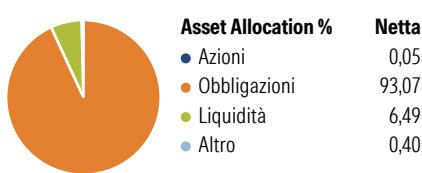
Rendimenti



Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
3-Mesi	0,47	0,52	0,10	2025	0,43	1,69	1,07	-
6-Mesi	1,55	2,17	1,55	2024	0,80	0,91	2,01	1,04
1-Anno	3,53	4,78	3,70	2023	2,43	0,85	1,87	3,32
3-Anni Ann.ti	5,49	8,14	6,74	2022	-1,89	-7,20	-0,29	3,34
5-Anni Ann.ti	2,49	3,35	2,71	2021	0,97	0,77	0,15	0,05
10-Anni Ann.ti	1,44	4,03	3,32					

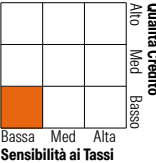
Rendimenti aggiornati al 15/12/2025

Portafoglio 30/11/2025



Fixed Income Style

Box™



Duration Effettiva

Fondo

-

Maturity effettiva

1,75

Qualità Credito Media

B

Credit Quality %

Fond

0

Credit Quality %

Fond

0

AAA

0,00

BBB

5,70

AA

0,00

BB

44,14

A

0,00

B

39,76

Below B

3,41

Not Rated

6,99

Titoli principali

Nome	Settore	%
Pictet-Sovereign Short-Term...	—	7,02
Altarea SCA 1.875%	—	1,02
Drax Finco Plc 5.875%	—	0,99
Techem...	—	0,99
TDC Net AS 5.056%	—	0,90
Phoenix Pib Dutch Finance BV...	—	0,87
I.M.A. Industria Macchine...	—	0,85
Telefonica Europe B V 2.88%	—	0,81
CPUK Finance Limited 4.5%	—	0,77
Fibercop S.p.A. 6.875%	—	0,74
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		14,96
Numero Complessivo di Titoli Azionari		1
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		252

Fixed Income Sector Weightings %

Fondo

■ Governativo	4,02
■ Societario	91,34
■ Cartolarizzazioni	0,90
■ Enti Locali	0,00
■ Liquidità ed equivalenti	2,78
■ Derivati	0,96

Coupon Range %

Fondo

0 coupon	0,44
Da 0 a 4 cedole	33,52
Da 4 a 6 cedole	32,84
Da 6 a 8 cedole	19,03
Da 8 a 10 cedole	9,55
Da 10 a 12 cedole	4,06
Oltre 12 cedole	0,57

Scadenze %

Fondo

da 1 a 3	51,17
da 3 a 5	35,70
da 5 a 7	1,59
da 7 a 10	0,00
da 10 a 15	0,00
da 15 a 20	0,00
da 20 a 30	0,86
oltre 30	1,00

Anagrafica

Società di Gestione	Pictet Asset Management (Europe) SA	Patrimonio Classe (Mln)	157,60 EUR	Investimento Min. Ingresso	-
Telefono	+352 467 171-1	(15/12/2025)		Investimento Min. Successivo	-
Web	www.am.pictet	Domicilio	LUSSEMBURGO	T.E.R.	1,58%
Data di Partenza	19/03/2013	Valuta del Fondo	EUR	Spese correnti	1,59%
Nome del Gestore	-	UCITS	Si	Commissione di incentivo	-
Data Inizio Gestione	01/09/2025	Inc/Acc	Inc		
NAV (15/12/2025)	EUR 83,07	ISIN	LU0726358095		
Patrimonio Netto (Mln)	1.471,13 EUR				
(30/11/2025)					